



# ERBA INVEST OP

Das System für Ihren Vermögensaufbau

**SAL. OPPENHEIM**

Oppenheim Asset Management  
Services S.à.r.l.

## Der Mensch macht den Markt

Dividendenrendite, Kurs-Cash-Flow-Verhältnis, Umsatz- und Preisentwicklung – viele betriebswirtschaftliche Kennzahlen geistern durch die Köpfe von Analysten und Fondsmanagern. Ihr Ziel ist es, eine fundierte und rechtzeitige Aussage darüber zu treffen, ob es sinnvoll ist, einen bestimmten Titel zu kaufen, zu halten oder zu verkaufen.

Ein wesentlicher Aspekt wird dabei oft ausgeblendet: Die Akteure des Kapitalmarktes sind Menschen. Und Menschen entscheiden nicht immer rational – weder in Alltagssituationen noch an der Börse.

Erfolgreiches Fondsmanagement braucht einen weiten Horizont. Einen, der darüber hinausgeht, nur ökonomische Daten und Fakten zu analysieren.

## Auf die Technik kommt es an

Die Anlagepolitik des ERBA Invest OP orientiert sich an der sogenannten technischen Analyse (Charttechnik, Markttechnik, Zyklentechnik, Sentimenttechnik). Die Methoden der reinen Fundamentalanalyse werden dabei unterstützend herangezogen.

## Kapitalmärkte bewegen sich in Trends

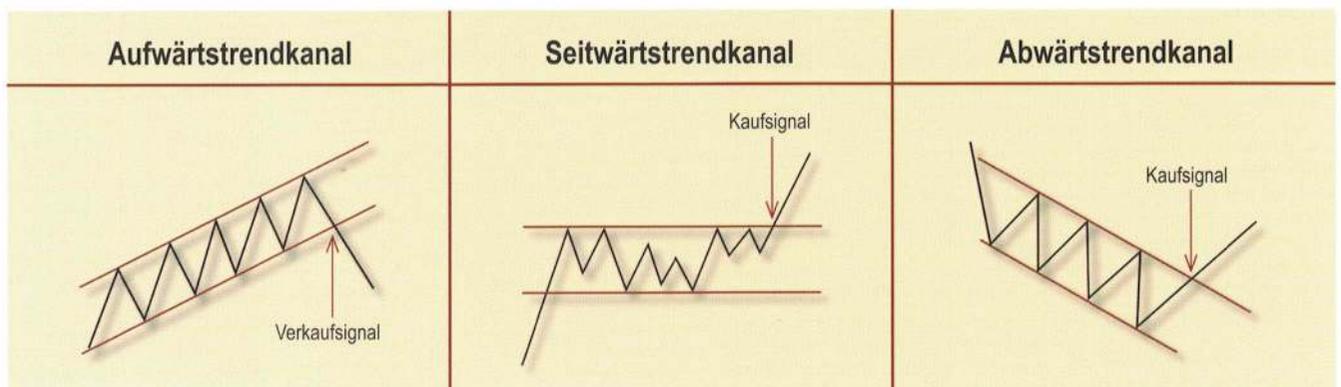
Die technische Analyse basiert auf einer Beobachtung von Handlungsmustern der Kapitalmarktakteure. Diese Verhaltensmuster spiegeln sich in den Kursverläufen von Indizes, einzelnen Aktien, Währungen usw. wider. Auslöser für Veränderungen im Kursverlauf sind dabei

bestimmte Informationen über das globale Wirtschaftsgeschehen oder das engere ökonomische Umfeld von einzelnen Unternehmen. Ähnliche Informationen beeinflussen die Psyche der Investoren immer wieder auf ähnliche Weise und verursachen so häufig ein gleichartiges Investitionsverhalten. Wenn man die zugrunde liegenden Zusammenhänge erkannt hat, können entsprechende Annahmen über mögliche künftige Kursentwicklungen getroffen werden.

Grafisch abgebildet werden Kursentwicklungen in Trends. Beurteilt man Trends im Gesamtzusammenhang des Kapitalmarktgeschehens, erhält man ein Analyseinstrument, das es ermöglicht, Wendepunkte im Gesamtmarkt oder bei einzelnen Werten zu identifizieren. Die Kunst der technischen Analyse ist es, Änderungen eines Trends in einem möglichst frühen Stadium zu erkennen und danach die gewählten Anlagen zu halten, bis die Umkehr des Trends erkennbar wird. Verschiedene technische Indikatoren können auf Wendepunkte im Kursverlauf hindeuten und so gegebenenfalls eine Veränderung der Anlagestrategie signalisieren.

## Technische Signale sind der Auslöser für eine weiterführende Fundamentaldatenanalyse

Gibt ein Markt entsprechende technische Signale, folgt eine Analyse der Fundamentaldaten des jeweiligen Marktes. Bei Ländern oder Regionen handelt es sich dabei beispielsweise um gesamtwirtschaftliche Faktoren wie Konjunktur-, Zins-, Währungs-, Geldmengen- und Preisentwicklungen. Bei Einzelunternehmen stehen Kennzahlen wie das Kurs-Gewinn-Verhältnis und das Kurs-Umsatz-Verhältnis im Fokus.



## Ihre Vorteile auf einen Blick

- Ausgewogene und risikoreduzierte Mischung sorgfältig ausgewählter Fonds aus unterschiedlichen Anlageklassen unter einem Dach
- Bei langfristigen Investments überdurchschnittliche Chancen durch Aktienfonds
- Professionelle Vermögensverwaltung für unterschiedliche Anlagesummen
- Laufende Verfügbarkeit durch jederzeit veräußerbare Fondsanteile zum Rücknahmepreis
- Individuelle Anlagestrategien durch Einmalanlagen (zum Beispiel Wiederanlage von fälligen Lebensversicherungen oder von Verkaufserlösen aus Immobilienveräußerungen), monatliche Sparpläne (zum Beispiel zum Aufbau der Altersversorgung) und Entnahmepläne (zum Beispiel als „zweite Rente“)
- Objektive und unabhängige Auswahl der Fondsanlagen durch Erwin Bauer Unabhängige Finanzplanung

### Erfahrung, die sich bewährt

Erfolgreiches Fondsmanagement braucht Erfahrung und Können. Nicht nur, um aus der Flut der täglichen Wirtschaftsinformationen genau die herauszufiltern, die relevant sind. Sondern auch, um die Instrumente der technischen Analyse und der Fundamentalanalyse so miteinander zu verbinden, dass geeignete Anlageentscheidungen getroffen werden können.

Der ERBA Invest OP wird von langjährig tätigen Fondsberatern mit fundiertem beruflichen Hintergrund betreut: Sie können auf über 35 Jahre Kapitalmarkterfahrung zurückblicken.

### Vermögensaufbau mit System

Der ERBA Invest OP ist als chancenorientierter Dachfonds nach luxemburgischem Recht konzipiert. Dabei ist es das Ziel, langfristig Vermögen aufzubauen und eine möglichst stetige Anteilwertentwicklung zu erreichen.

Investmentrisiken begegnet das Fondsmanagement durch eine Kombination gezielter Maßnahmen:

- Verteilung des Fondsvermögens auf verschiedene Arten von Investmentfonds: Je nach Markteinschätzung wird der Anteil von Geldmarkt-, Renten-, Immobilien-, Aktienfonds oder Exchange Traded Funds variiert. Die Aktienquote liegt dabei zwischen Null und 70 % des gesamten Fondsvolumens. Grundsätzlich werden mindestens 51 % des Nettovermögens in Fonds gehalten.
- Kontinuierliche Überwachung der Aktieninvestitionsquote: Die Aktieninvestitionsquote ist ein entscheidender Faktor im Risikomanagement, weil der Anteil der Aktien am Fondsvermögen die Wertentwicklungschancen des Fonds nach oben und die Verlustrisiken nach unten beeinflusst. Das Fondsmanagement entscheidet börsentäglich neu, ob und wie die Quote verändert werden muss.
- Breite Risikostreuung: Das Fondsmanagement investiert in unterschiedliche Länder, Regionen und Branchen.
- Definition von Kursuntergrenzen (Stop-Loss-Kurse) für sämtliche Investments: Bei Erreichen der festgelegten Werte erfolgt der Verkauf des betroffenen Assets, um größere Verluste zu vermeiden.

---

## Fondsstammdaten:

Fondsname:	ERBA Invest OP
Rechtsform:	Fonds commun de placement nach luxemburgischem Recht
WKN:	A0M5Y5
ISIN:	LU0327349527
Auflegung:	15. November 2007
Geschäftsjahr:	01. März - 28./29. Februar
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5 %
Verwaltungsvergütung:	1,6 % p.a.
Depotbankvergütung:	0,10 % p.a.
TER:	(-)
Gewinnverwendung:	ausschüttend
Anlageregion:	weltweit
Basiswährung:	Euro
Erstinvestition:	2.500,- Euro
Spar- und Entnahmeplan:	ab 50,- Euro

---

### Fondsberatung:

Erwin Bauer  
Unabhängige Finanzplanung

Waldstraße 2  
91616 Neusitz

Telefon: +49 (0) 9861 - 79 40  
Telefax: +49 (0) 9861 - 66 03

E-Mail: [erwinbauer@t-online.de](mailto:erwinbauer@t-online.de)

### Verwaltungsgesellschaft:

Oppenheim Asset Management  
Services S.à r.l.

4, Rue Jean Monnet  
L - 2180 Luxembourg

Telefon: +352 - 22 15 22 - 717  
Telefax: +352 - 22 15 22 - 500

Internet: [www.oppenheim-fonds.lu](http://www.oppenheim-fonds.lu)

Beratungskontakt:

Wichtiger Hinweis: Investmentfonds unterliegen dem Risiko sinkender Anteilspreise, da sich Kursrückgänge bei den im Fonds enthaltenen Wertpapieren bzw. der zugrunde liegenden Währung im Anteilspreis widerspiegeln. Die besondere Anlagepolitik dieses Fonds bedingt ein stärker ausgeprägtes Chance-Risiko-Profil. Beim Anteilspreis ist damit eine höhere Schwankungsintensität (höhere Volatilität) möglich. Die vorliegenden Informationen dienen lediglich der unverbindlichen Information. Eine Gewähr für die Richtigkeit und inhaltliche Vollständigkeit der Angaben kann nicht übernommen werden. Ergebnisse der Vergangenheit stellen keine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung dar. Die Informationen stellen kein Verkaufsangebot für Fondsanteile, keine Aufforderung zur Zeichnung von Fondsanteilen und kein Verkaufsprospekt im Sinne des Gesetzes dar. Sie dienen ausschließlich der individuellen Beratung. Weitere Informationen sowie der Verkaufsprospekt sind kostenlos erhältlich bei Ihrem Berater oder Oppenheim Fonds Trust GmbH, Unter Sachsenhausen 4, 50667 Köln.